

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 31 במרס, 2023

DavidShield



דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ

DavidShield



דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ

דוח הדירקטוריון

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דו"ח הדירקטוריון

ליום 31 במרס, 2023

תוכן העניינים

5.....	תיאור תמציתי של החברה ובעלי השליטה בה
5.....	תחומי הפעילות של החברה
6.....	תיאור הסביבה העסקית
10.....	אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד אישור הדוחות
10.....	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה
14.....	הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
14.....	הרכב הדירקטוריון
15.....	הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2023

דוח הדירקטוריון של דייב שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "הדוח" ו"החברה", בהתאמה) ליום 31 במרס 2023, סוקר את פעילותה של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023 (להלן - "תקופת הדוח"). הדוח נערך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה"), ומתוך הנחה כי בפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 (להלן - "הדוח התקופתי").

מידע צופה פני עתיד

פרק זה, העוסק כאמור בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה, כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - "חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. בחלק מהמקומות, קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד יכילו מילים כגון "החברה מעריכה", "החברה סבורה", "בכוונת החברה" וכיוצ"ב, אך לא בהכרח, ויתכן כי מידע צופה פני עתיד יופיע גם בניסוחים אחרים. מידע צופה פני עתיד המופיע בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב. החברה אינה מתחייבת לעדכן את לשונות מידע זה ככל שמידע נוסף או שונה בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

1. תיאור תמציתי של החברה ובעלי השליטה בה

דייב שילד חברה לביטוח בע"מ ("החברה") התאגדה בחודש יוני 2018 כחברה פרטית, והחלה פעילותה ביום 1 באפריל, 2020. החברה בבעלות מליאה וישירה (100%) של דייב שילד - פספורטכארד בע"מ (להלן - "החברה האם").

החברה האם היא חברה פרטית המוחזקת על ידי מר אלון קצף (46.22%), באמצעות חברת קצף אחזקות די.אס. בע"מ, חברה פרטית בבעלותו המלאה, ו-White Mountains Investments Luxembourg S.A.R.L. (53.78%), חברה פרטית בלוקסמבורג, בבעלות מלאה בעקיפין של חברת White Mountains Insurance Group Ltd., חברה ציבורית הנסחרת ב-NYSE תחת הסימון "WTM".

בינואר 2020, קיבלה החברה רישיון מבטח מהממונה בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז, המוגבל לנסיעות לחו"ל והוצאות רפואיות ורילוקיישן (ביטוח בריאות לשהים מחוץ למדינת מוצאם). ביולי 2022, קיבלה החברה מהממונה רישיון לעסוק בענף ביטוח חיים - סיכון בלבד.

מרבית פעילות הביטוח של החברה מתופעלת באמצעות סוכנויות הביטוח הבאות:

א) דייב שילד סוכנות לביטוח חיים (2000) בע"מ (להלן - "דייב שילד גלובל"): חברה בת בבעלות מלאה של החברה, שפועלת בשיווק מכירה ותפעול של פוליסות ביטוח בריאות רילוקיישן, ומתפעלת עבור החברה פוליסות אלו.

ב) פספורטכארד סוכנות לביטוח כללי (2014) בע"מ (להלן - "פספורטכארד"): הנשלטת על ידי החברה האם. פספורטכארד פועלת בשיווק מכירה ותפעול של פוליסות נסיעות לחו"ל, ומתפעלת עבור החברה פוליסות אלו.

באפריל 2022, קיבלה החברה את אישור הממונה להחזיק בכל אמצעי השליטה בחברה פספורטכארד שירותים פיננסיים בע"מ (להלן - "פספורטכארד פיננסיים"), בכפוף לתנאים המנויים באישור הממונה.

2. תחומי הפעילות של החברה

החברה פועלת כמבטחת בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז, בעיקר בתתי תחומים הבאים:

ביטוח בריאות לשהים מחוץ למדינת מוצאם: תחום זה כולל את פעילות החברה במסגרת פוליסות רילוקיישן לפרטיים ולקולקטיבים, הנמכרות באמצעות דייב שילד גלובל. פוליסת רילוקיישן מקנה כיסוי ביטוחי נרחב להוצאות רפואיות לשהים בחו"ל תקופה קצרה ועד לתקופה בלתי מוגבלת. הפוליסה נמכרת באמצעות חברת דייב שילד גלובל.

ביטוח נסיעות לחו"ל: תחום זה כולל את פעילות החברה במסגרת פוליסות נסיעות לחו"ל הנמכרת באמצעות פספורטכארד. פוליסות נסיעות לחו"ל מקנה כיסוי ביטוחי להוצאות רפואיות בעת נסיעה לחו"ל, וכן כיסוי הוצאות נלוות לאירוע רפואי כגון הוצאות הארכת שהות בחו"ל מעבר לתקופת הביטוח, כיסוי בשל חבות כלפי צד ג' וכיסוי בשל הוצאות חילוץ.

3. תיאור הסביבה העסקית

3.1 כללי

- 3.1.1 למועד הדיווח, עיקר מתחריה של החברה בתחום הרילוקיישן הן חברות ביטוח זרות אשר משווקות פוליסות בריאות מסוג רילוקיישן בכל רחבי העולם.
- 3.1.2 בתחום ביטוחי נסיעות לחו"ל, המתחרות של החברה הן חברות הביטוח בישראל והמרכזיות שבהן הן הראל חברה לביטוח בע"מ, כלל חברה לביטוח בע"מ והפניקס חברה לביטוח בע"מ.

3.2 השפעת חוקים, תקנות והוראות חדשות על עסקי החברה בתקופת הדוח

להלן יסקרו בתמציתיות שינויי חקיקה עיקריים, וכן הנושאים המרכזיים הרלוונטיים לפעילות חברה, אשר הוסדרו על-ידי הממונה בחוזרים ובטיטות בתקופת הדוח ועד לסמוך למועד פרסום הדוח ואשר לא תוארו בדוחות תקופתיים קודמים של החברה:

3.2.1 חקיקה

(א) ביום 15 בפברואר 2023 פורסמה טיוטת התכנית הכלכלית לשנות התקציב-2024 (להלן "טיטת ההסדרים"); במסגרתה מוצע לקבוע הוראת שעה שעניינה איסור על חברת ביטוח לרכוש אחזקה של 20% או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה בסוכנות ביטוח והקמת צוות לבחינת החזקת גופים מוסדיים בסוכנויות ביטוח כאמור. בנוסף, מוצע להטיל על מבטח חובת גילוי אודות סך דמי העמילות ששילם לסוכן ביטוח. כאמור לעיל, למועד הדוח, החברה מחזיקה במלוא אמצעי השליטה בדיוידשילד סוכנות לביטוח חיים (2000) בע"מ. הוראות אלו פוצלו מטיטת ההסדרים והן יקודמו בהליך חקיקה רגיל. בשלב מקדמי זה של היערכות לבחינת החקיקה, אין לחברה יכולת להעריך את השלכותיה.

(ב) בהמשך לפרסום טיוטת ההסדרים, ביום 2 במרץ, 2023 פורסם תזכיר חוק בנושא אסדרת שירותי תשלום וייזום תשלומים. בתזכיר החוק מוצע לאסור על מבטח לעסוק במתן שירותי תשלום. כאמור לעיל, החברה מחזיקה במלוא אמצעי השליטה בפספורטכארד פיננסיים, בכפוף לתנאים המנויים באישור הממונה. החברה בוחנת את ההשלכות, ככל שקיימות.

3.2.2 חוזרים ועמדות ממונה

(א) ביום 3 באפריל, 2023 פרסם הממונה טיוטה בנושא הנחות וביטולים בביטוחי חיים. בטיטת מוצע לקבוע כי חברת ביטוח תוכל לתת הנחה בביטוח חיים ובלבד ששיעור ההנחה שיוצע למבוטח וייקבע בחוזה הביטוח לא יפחת מיום תחילת הביטוח ועד ליום תום תקופת הביטוח.

(ב) ביום 20 באפריל, 2023 פרסם הממונה טיוטה שלישית למפת הדרכים לעניין יישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בדבר חוזי ביטוח ושל תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 (IFRS) בדבר מכשירים פיננסיים (להלן - "התקנים החדשים"). בטיטת עודכן מועד היישום לראשונה של התקנים החדשים, ליום 1 בינואר, 2025; וכן עודכנו אבני הדרך לשנים 2023 ו-2024, בהתאמה לדחיית מועד היישום לראשונה של התקנים החדשים. בנוסף נקבעו הוראות חדשות כגון ביצוע ודיווחים על סקרי השפעות כמותיות (QIS).

הנאמר לעיל הינו תמצית כללית בלבד של הוראות הדין ואין לראות באמור משום פרשנות ו/או ייעוץ. נוסח מלא של חוזרי הממונה, עמדות הממונה וטיטות שלהם, ניתן למצוא באתר הרשות, בכתובת https://www.gov.il/he/departments/capital_market_authority/govil-landing-page.

3.3 הליכים משפטיים

לעניין התפתחויות בדבר חשיפה לאישור בקשות להגשת תובענות ייצוגיות נגד החברה, ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

3.4 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית בתקופת הדוח

מגיפה הקורונה

לפרטים אודות מידת השפעת משבר נגיף הקורונה על פעילותיה העסקית השונות של החברה ראו באור 1 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2022.

הכלכלה העולמית

על רקע האטה בפעילות הכלכלית בסין בשל עלייה בתחלואה מקורונה במהלך שנת 2022, השלכות המלחמה באוקראינה, זינוק חריג במחירי האנרגיה ושיבושים בשרשראות הייצור והאספקה, ושיעורי אינפלציה גבוהים מאלו שנחזו במשך עשורים, עדכנה קרן המטבע העולמית באוקטובר 2022 את תחזית הצמיחה העולמית לפרופיל הצמיחה החלש ביותר שנרשם משנת 2001, זולת תקופת המשבר הפיננסי העולמי ב-2008 והשלב האקוטי של משבר הקורונה. יחד עם זאת, ועל אף שברירות המערכת הפיננסית במהלך הרבעון הראשון של 2023 שבאה לידי ביטוי בקריסת בנק SVB ועלייה בסיכון המערכת הבנקאית, הרי שגורמי רקע חיוביים שנצפו במהלך הרבעון, בכללם פתיחתה המחודשת של כלכלת סין בשלהי 2022 והתאוששות כלכלתה, התפוגגות השיבושים בשרשראות האספקה, שמירה על שווקי עבודה הדוקים, הצטמצמות החשש מפני מיתון חריף באירופה בשל משבר האנרגיה, ולנוכח פירות ההידוק המוניטרי שנקטו בנקים מרכזיים המאותתים על חזרת האינפלציה ליעדיה, הובילו את הקרן לעדכן במעט כלפי מעלה את תחזית הצמיחה. להערכת הקרן, בתחזית מאפריל, ללא זעזועים חדשים, שנת 2023 עשויה להוות נקודת מפנה, כשיעור הצמיחה העולמי בשנה זו ובשנת 2024, צפוי לעמוד על 2.8%- ו-3% בהתאמה. כאשר, את ההתאוששות מובילים שווקים מתעוררים, בעוד בגוש האירו וארה"ב קצב הצמיחה צפוי להיות נמוך יותר.

להערכת הקרן בתחזיותיה המעודכנות, לנוכח הריסון המוניטרי, האינפלציה העולמית שעמדה בשנת 2022 על 8.8%, צפויה לרדת בשנים 2023 ו-2024, אם כי בקצב איטי מהצפוי, ל-7% ו-4.9% בהתאמה, שיעורים גבוהים מאלו ששררו טרם משבר הקורונה. ברבעון הראשון של 2023 המשיכו בנקים מרכזיים במגמת המדיניות המרסנת שנקטו ב-2022, אם כי לנוכח סימני התמתנות באינפלציה בארה"ב ובגוש היורו בשלהי 2022, הואט גם קצב העלאת הריבית.

בארה"ב, לאחר שבשנת 2022 העלה ה-Fed את הריבית בשיעור מצטבר של 4.25 נקודות אחוז, בכלל זה במספר פעימות בנות 0.75 נקודות אחוז, ביצע במהלך הרבעון הראשון של 2023 שני עדכונים של הריבית בשיעור מצטבר של 0.5 נקודות אחוז, לשיעור של 5%. באירופה, לאחר שבשנת 2022 הבנק במרכזי ה-ECB העלה את הריבית ב-2.5 נקודות אחוז, במהלך הרבעון הראשון של 2023 ביצע שני עדכונים של הריבית בשיעור מצטבר של 1 נקודת אחוז, ל-3.5%.

המשק הישראלי

לעומת סימני האטה בכלכלות אחרות, החזרה לשגרת החיים הרגילה ניכרה במגמת ההתאוששות מהירה של המשק הישראלי, שרשם בשנת 2022 גידול של כ-6.5% בתוצר המקומי הגולמי בהשוואה לשנת 2021, השיעור הגבוה ביותר מבין מדינות המערב. מיד עם השבעת הממשלה החדשה בינואר 2023, הצהירה על כוונתה לקדם רפורמה לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל. הרפורמה המשפטית, לצד הסלמה בסכסוך הישראלי-פלסטיני, עוררו חשש לפגיעה מסוימת בכלכלת ישראל ובדירוג האשראי שלה, בשל חשש מהשלכותיה האפשריות על מבנה המשטר בישראל.

על רקע המחלוקות סביב הרפורמה המשפטית, אי הוודאות לגבי אופן יישובן ולגבי השלכות כלכליות אפשריות על פרמיית הסיכון של המדינה, על הייצוא ועל ההשקעות, הרי שאף שהפעילות הכלכלית במשק הישראלי נמצאת בסביבת המגמה ארוכת הטווח, קצב התרחבותה הואט ביחס ל-2022. אותותיה של אי הוודאות כאמור, באו לידי ביטוי בהיחלשות השווקים הפיננסיים בישראל, ביצועי חסר של שוק המניות בישראל ביחס לארה"ב ואירופה, עלייה במרווח התשואות של אג"ח דולרי של ממשלת ישראל ביחס לאג"ח של ארה"ב והיחלשות של השקל אל מול מטבעות זרים, לערכו הנמוך ביותר מזה שלוש שנים. איתות משמעותי ביחס להתפתחות פרמיית הסיכון של המדינה, ניתן בעדכון הדירוג של ישראל בידי חברת הדירוג Moody's.

האחרונה אמנם לא הפחיתה את דירוג האשראי של ישראל, אך הפחיתה את אופק הדירוג מ"חיובי" ל"יציב", ובכך אותתה כי לא בשלו התנאים להעלאת הדירוג של ישראל.

על רק א הודאות כאמור, בעדכון התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, שורטטו שני תרחישים אפשריים באשר ליישום הליכי החקיקה והשלכותיהם הכלכליות. בתרחיש בו המחלוקות מיושבות ללא השפעה על הפעילות הכלכלית, על פי התחזית התוצר המקומי הגולמי צפוי לצמוח בשנים 2023 ו-2024 בשיעורים של 2.5%-3.5% בהתאמה. בתרחיש בו שינויים חוקיים ומוסדיים ילוו בעליה בפרמיית הסיכון של המדינה ובפגיעה כלכלית, נערכה הבחנה בין שני מצבים ביחס למשך השפעתם. ככל שמשך ההשפעה יהיה קצר, על פי התחזית התוצר מקומי הגולמי יפגע בכ-0.8% בכל אחת משלוש השנים הבאות. ככל שמשך ההשפעה ארוך יותר, על פי התחזית התוצר מקומי הגולמי יפגע בכ-2.8% בכל אחת משלוש השנים הבאות.

לצד אלו, בשלהי פברואר 2023 אישרה הממשלה את הצעת שר האוצר לתקציב המדינה והתכנית הכלכלית לשנים 2023 – 2024. בין הרפורמות והצעדים שנכללו בתוכנית הכלכלית – צעדים הנוגעים לשוק הביטוח ולתחרות בשוק התשלומים. נכון להיום, לא ניתן להעריך השפעות שינויים אלה על החברה.

נכון לנתוני פברואר 2023, ניכר כי שוק העבודה בישראל הדוק ונמצא בסביבת תעסוקה מלאה. שיעור התעסוקה בגילאי 15+ ובגילאי העבודה גבוה מזה ששרר ערב משבר הקורונה ועמד על 61.4%-79% בהתאמה. שיעור האבטלה בקרב גילאי 15+ ובגילאי עבודה עמד על 3.9%-3.5% בהתאמה, גבוה במעט מהשיעור ששרר ערב משבר הקורונה, אך נמוך משיעור האבטלה הצר ששרר בשיאו של משבר הקורונה - 5.5% בקרב גילאי 15+ ו-5.2% בגילאי עבודה.

במקביל, נכון לנתוני מרס 2023, שיעור המשרות הפנויות, המשקף את הביקוש העודף לעובדים, מצוי ברמה גבוהה מזה ששרר טרם משבר הקורונה. יחד עם זאת ברבעון הראשון של 2023 נרשמה ירידה בשיעור המשרות הפנויות, המגלמת ירידה של כ-18% בביקוש לעבודה בהשוואה לנתוני מרס 2022, וזאת לאחר גידול משמעותי שנרשם מאז שיאו של משבר הקורונה. בפרט, נרשמה ירידה משמעותית של כ-40% במספר המשרות הפנויות בענף ההייטק, בהשוואה לנתוני הרבעון הראשון בשנת 2022. וזאת, לנוכח עליית הריבית וירידה חדה בגיוסי ההון.

לצד השיפור בנתוני התעסוקה לעומת שיא משבר הקורונה, האינפלציה בישראל מצויה מעל הגבול העליון של היעד, והיא עומדת בשנים עשר החודשים האחרונים (מרס 2022 - מרס 2023 על 5%. זאת, בין היתר על רקע האצה במחירי הדירות. עם זאת, האינפלציה בישראל נמוכה מהאינפלציה במרבית המדינות המפותחות וניכר כי היקף הפעילות בשוק הדיור מתמתן. החל מחודש אפריל 2022, ביצע בנק ישראל מספר פעימות של העלאת ריבית, והיא עומדת נכון לסוף הרבעון הראשון של 2023 על-4.5%. על פי תחזית מחלקת המחקר של בנק ישראל לאפריל 2023, בתרחיש בו המחלוקות סביב שינויי החקיקה מיושבות באופן שאינו משפיע על הפעילות הכלכלית, שיעור האינפלציה בישראל צפוי להסתכם ב-2023 ב-3.9% ובשנת 2024 הוא צפוי לרדת ל-2.3%, שיעורים גבוהים מאלו שנחזו בתחזיות קודמות, על רקע הפיחות בשקל אל מול הדולר. התמתנות בתחזית האינפלציה ל-2024 מוסברת בעיקר מהשפעת התמתנות הביקושים, מדיניות מוניטרית מרסנת והתמתנות לחצי ההיצע.

שוק ההון

המסחר בשווקי ההון הושפע בעיקר ממדיניות מוניטרית מרסנת והעלאות הריבית שנקטו על ידי בנקים מרכזיים בישראל ובעולם למיתון לחצי האינפלציה. בשוק ההון בישראל נרשמו ביצועי חסר לעומת מדדים מובילים בעולם, וזאת בעיקר על רקע חוסר הודאות ביישוב המחלוקות סביב הרפורמה המשפטית.

בהתייחס למחירי מניות - מתחילת שנת 2023 ועד תום הרבעון הראשון של 2023 רשמו מדד תל אביב 35 ומדד תל אביב 125 ירידה של כ-2.4%-4.2% בהתאמה. זאת לעומת עליה של מדדי מניות מובילים בעולם - מדד MSCI העולמי ומדד S&P500 ירדו מתחילת השנה בכ-7.2% ו-7% בהתאמה.

בהתייחס למסחר באגרות חוב ממשלתיות וקונצרניות - בישראל, בשוק אגרות החוב הקונצרניות נרשם מתחילת השנה גידול במרווחי הסיכון, בפרט באגרות חוב בדירוג מקומי A ומטה, ובשוק אגרות החוב הממשלתיות ל-10 שנים נרשמו עליות תשואות, וזאת בניגוד למגמה העולמית שאופיינה בירידת תשואות. בעוד תשואות אגרות החוב הממשלתיות לטווח של 10 שנים בישראל רשמו עליה של כ-0.2% נקודות האחוז מתחילת השנה, תשואת אגרות חוב ממשלתיות בארה"ב לטווח דומה ירדה בכ-0.34% נקודות אחוז.

ריבית

לאחר שבמהלך ספטמבר 2021 אותה ה-FED על צמצום רכישת אגרות חוב ממשלתיות והעלאת הריבית בשנת 2022 ועל רקע עליה בשיעורי האינפלציה, העלה ה-FED החל מחודש מרץ 2022, את הריבית בארה"ב בשיעור מצטבר של 4.75 נקודות האחוז, ל-5%, השיעור הגבוה ביותר מאז 2008. לאחר תקופה ארוכה של ריבית אפסית בגוש היורו, על רקע משבר האנרגיה, אינפלציה מתמשכת וחששות ממיתון, האיץ הבנק במרכזי באירופה ה-ECB את תהליך ההידוק המוניטרי, והעלה את הריבית במהלך החודשים יולי-דצמבר 2022 בארבע פעימות - 0.5 נקודות אחוז ביולי 2022, 0.75 נקודות אחוז בספטמבר 2022, המהווה את שיעור העלאת הריבית הגבוה ביותר מאז הקמתו. בשלהי אוקטובר 2022 נקט ה-ECB במהלך דומה לזה שנקט בספטמבר 2022, העלה את הריבית ב-0.75 נקודות אחוז נוספות, בדצמבר 2022 ובפברואר 2023 העלה את הריבית ב-1 נקודות האחוז לשיעור של 3%.

בישראל – לאחר תקופה בה הצהירה הועדה המוניטרית בבנק ישראל על כוונתה להמשיך לנהל מדיניות מוניטרית מרחיבה לאורך זמן, על רקע עליה בשיעור האינפלציה מעל היעד, החל מאפריל 2022 העלתה את שיעור הריבית במספר פעימות בשיעור מצטבר של 4.35 נקודות האחוז והיא עומדת נכון לסוף מרץ 2023 על 4.5%. על פי תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל בתרחיש בו המחלוקת סביב שינוי החקיקה לגבי מערכת המשפט מיושבת באופן שאינו משפיע על הפעילות הכלכלית, הריבית תוסיף לעלות כדי לסייע להתכנסות האינפלציה אל מרכז היעד ב-2024. על פי תחזית החטיבה ועל פי תחזיות הנגזרות משוק ההון, שיעור הריבית בישראל צפוי לעמוד בעוד שנה על 4.75%-ו 4.6% בהתאמה.

מט"ח

לאחר התחזקות השקל אל מול הדולר בכ-6.6% במהלך שנת 2021, ושפל של 26 שנה בשער החליפין שקל/דולר, נרשמה במהלך 2022 מגמה הפוכה והתחזקות של הדולר אל מול השקל בכ-13.5%, משער חליפין 3.11 בסוף 2021 ל-3.52 בסוף 2022. כמו כן נרשמה התחזקות של הדולר אל מול היורו והשטרלינג בשיעורים של 6%-ו 12% בהתאמה. מתחילת 2023 נרשמה החלשות של השקל אל מול הדולר ומטבעות אחרים, על רקע חששות מאישור הרפורמה במערכת המשפט והשלכותיה. מתחילת השנה ועד תום הרבעון הראשון, נחלש השקל אל מול הדולר בשיעור של כ-2.2% ואל מול היורו בשיעור של כ-4%. התחזקות הדולר אל מול השקל מקטינה את הוצאות הקבוצה בשקלים, מאידך היא מקטינה את שווי הדולר של נכסי הקבוצה הנקובים בשקלים. לעניין זה יצוין כי הקבוצה משקיע בניירות ערך נקובים בדולר בלבד.

אינפלציה

קשיים בשרשרת הייצור והאספקה העולמית, ובפרט קשיים באספקת הגז לאירופה, בין היתר על רקע המלחמה באוקראינה, והפקה נמוכה מהצפוי באתרים חלופיים, לצד גידול ביקושים לגז ונפט באסיה, הביאו לזינוק במחירי הגז הטבעי והנפט, לעליה במחירי האנרגיה העולמיים ולשיאים באינפלציה בעולם בארצות הברית האינפלציה טיפסה בחודש יוני 2022 לשיא של 9.1% במונחים שנתיים, השיעור הגבוה ביותר משנת 1981. לנוכח המדיניות המוניטרית המרסנת שנקטה על ידי הפד ושיפור בשרשראות האספקה נרשמה התמתנות ובדצמבר 2022 עמדה על 6.5% במונחים שנתיים. ברבעון הראשון של 2023 נרשמה התמתנות עקבית ונכון למועד הדוח היא עומדת על 5% במונחים שנתיים. בגוש האירו שיעור האינפלציה זינק ל-10.1% בנובמבר 2022 והתמתן במעט ל-9.2% בדצמבר 2022 על רקע הצעדים המוניטריים שנקטו על ידי ה-ECD. ברבעון הראשון של 2023 נרשמה התמתנות עקבית ונכון למועד הדוח היא עומדת על 6.9% במונחים שנתיים.

בישראל, על רקע המגמה העולמית לחצים מצד ההיצע שמקורם מחוץ למשק המקומי וביקוש מקומי גבוה, מדד המחירים לצרכן עלה ב-5.3% במהלך שנת 2022, וב-5% בשנים עשר החודשים האחרונים. על פי תחזית מחלקת מחקר של בנק ישראל מאפריל 2023, בתרחיש בו המחלוקת סביב שינוי החקיקה מיושבת באופן שאינו משפיע על הפעילות הכלכלית, שיעור האינפלציה בישראל צפוי להסתכם ב-2023 ב-3.9%. שיעור גבוה מזה שנחזה בתחזיות קודמות, על רקע הפיחות בשקל אל מול הדולר, ב-0.5%. להערכת מנסחי התחזית, 2024 צפוי שיעור האינפלציה לעמוד על 2.3% בתחום היעד, בשל השלכות המדיניות המרסנת, התמתנות הביקושים והתמתנות לחצי ההיצע.

בתרחיש בו השלכות יישום שינויים במערכת המשפטית ילוו בעלייה בפרמיית הסיכון של המדינה, צפויה האצה של האינפלציה, בהשוואה לתרחיש הבסיס.

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד אישור הדוחות

- (א) בחודש מרץ 2023 הודיע מר אושר גר"י על כך שהוא יסיים את תפקידו בחברה כסמנכ"ל כספים. ההודעה על סיום הכהונה של מר אושר גר"י הוגשה לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בימים אילו מתנהל תהליך גיוס סמנכ"ל כספים.
- (ב) ביום 2 באפריל 2023, אישרה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את מינויו של מר קית' מילן כדירקטור בחברה.

5. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

5.1 המצב הכספי המאוחד

להלן נתונים מהדוחות הכספיים המאוחדים על המצב הכספי:

31 בדצמבר, 2022		31 במרס, 2023		
אחוז מסך הנכסים	אלפי דולר	אחוז מסך הנכסים	אלפי דולר	
נכסים				
0.3%	259	0.2%	188	נכסי מסים נדחים
8.4%	8,036	8.8%	8,768	הוצאות רכישה נדחות
0.6%	536	0.6%	625	נכסים בלתי מוחשיים
0.6%	607	0.6%	594	רכוש קבוע
1.9%	1,836	2.5%	2,469	נכסי זכות שימוש
34.7%	33,154	35.8%	35,705	נכסי ביטוח משנה
9.0%	8,616	12.7%	12,659	חייבים ויתרות חובה
0.4%	335	0.3%	330	הלוואות לחברות קשורות
12.6%	12,048	13.6%	13,587	פרמיות לגבייה
השקעות פיננסיות:				
10.2%	9,771	9.9%	9,816	נכסי חוב סחירים
0.2%	209	0.2%	223	אחרות
10.4%	9,980	10.1%	10,039	סך הכל ההשקעות פיננסיות
21.2%	20,265	14.7%	14,652	מזומנים ושוי מזומנים
100.0%	95,672	100.0%	99,616	סך כל הנכסים
הון והתחייבויות				
16.9%	16,127	17.0%	16,950	הון
35.6%	34,026	36.7%	36,593	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
0.1%	123	0.1%	116	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
44.5%	42,559	42.5%	42,345	זכאים ויתרות זכות
1.9%	1,790	2.5%	2,539	התחייבות בגין חכירות
1.1%	1,047	1.1%	1,073	מסים שוטפים לשלם
100.0%	95,672	100.0%	99,616	סך כל ההון וההתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 31 במרס, 2023 הסתכמו לסך של כ- 99.6 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 95.7 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר, 2022, גידול של כ- 3.9 מיליון דולר. עיקר הגידול בסך הנכסים נובע מגידול בנכסי ביטוח משנה בסך של כ- 2.6 מיליון דולר הנובע בעיקרו מגידול בנכסי ביטוח משנה בגין פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל. גידול בפרמיות לגבייה בסך של כ- 1.5 מיליון דולר הנובע בעיקרו מגידול בפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל, וגידול בחייבים ויתרות חובה בסך של כ- 4.0 מיליון דולר עקב גידול בעמלות מראש. לעומת זאת, חלה ירידה במזומנים ושוי מזומנים בסך של כ- 5.6 מיליון דולר.

סך כל ההתחייבויות ליום 31 במרס, 2023 הסתכמו לסך של כ- 82.7 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 79.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר, 2022, גידול של כ- 3.1 מיליון דולר. עיקר הגידול בסך ההתחייבויות נובע מגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה בסך של כ- 2.6 מיליון דולר, הנובע בעיקרו מגידול בהתחייבות חוזי ביטוח בגין פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל.

סך ההון ליום 31 במרס, 2023 הסתכם לסך של כ- 16.9 מיליון דולר. לעומת סך של כ- 16.1 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר, 2022, גידול של כ- 0.8 מיליון דולר שנבע מרווח הכולל לתקופה.

5.2

הון ודרישות הון

א. דרישות הון בהתאם להוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי

בחודש דצמבר 2020 קיבלה החברה את אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת על ידי רואה החשבון המבקר על יישום הוראות חוזר סולבנסי, וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו לראשונה בחודש יוני 2017 ועודכנו ביום 15 באוקטובר 2020.

על פי הוראות פרק 1 בחלק 4 של שער 5 לחוזר המאוחד שעניינו "דין וחשבון לציבור", בדוח התקופתי ליום 30 ביוני ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי שיחושב בגין נתוני 31 בדצמבר של השנה הקודמת ובדוח התקופתי ליום 30 בספטמבר ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי שיחושב בגין נתוני 30 ביוני של אותה שנה.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי המבוקר על ידי רואה החשבון המבקר ליום 31 בדצמבר, 2022, מפורסם באתר האינטרנט של החברה בכתובת <https://www.davidshield.co.il/reports> הדוח המבוקר פורסם לציבור ביום 17 במאי, 2023.

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון של החברה לפי משטר Solvency II

1. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר, 2021		ליום 31 בדצמבר, 2022		
מבוקר *		מבוקר *		
אלפי ש"ח	אלפי דולר	אלפי ש"ח	אלפי דולר	
147,024	47,275	167,311	47,545	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
75,084	24,143	107,069	30,425	הון נדרש לכושר פירעון
71,940	23,132	60,242	17,120	עודף
196%	196%	156%	156%	יחס כושר פירעון (באחוזים)

2. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר, 2021		ליום 31 בדצמבר, 2022		סך הון (MCR) הון עצמי לעניין סך הון
מבוקר *		מבוקר *		
אלפי ש"ח	אלפי דולר	אלפי ש"ח	אלפי דולר	
25,000	8,039	26,767	7,607	
147,024	47,275	167,311	47,545	

הון עצמי לעניין סף הון

3. יחס כושר פירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות

ליום 31 בדצמבר, 2021		ליום 31 בדצמבר, 2022		
מבוקר *		מבוקר *		
אלפי ש"ח	אלפי דולר	אלפי ש"ח	אלפי דולר	
147,024	47,275	167,311	47,545	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
88,334	28,403	118,965	33,806	הון נדרש לכושר פירעון
58,690	18,872	48,346	13,739	עודף
166%	166%	141%	141%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
120%	120%	120%	120%	יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של הדירקטוריון
41.023	13.191	24.553	6.978	עודף הון ביחס ליעד

עודף הון ביחס ליעד

* המונח "מבוקר" מתייחס לבדיקה שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 בדיקה של מידע כספי עתידי.

לא התרחשו פעולות הונות בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי.

ב. יעד ההון של החברה

בישיבת דירקטוריון החברה בינואר 2020 קבע דירקטוריון החברה לראשונה יעד הון מינימאלי בשיעור 120%. יעד ההון כאמור אושרר שוב על ידי הדירקטוריון בחודש אוגוסט 2021, ונובמבר 2022. מובהר, כי אין בקביעת היעד כאמור, כדי להבטיח שהחברה תעמוד בו בכל עת, ואין בו כדי להוות התחייבות של החברה לחלוקת דיבידנד.

5.3 תוצאות הפעילות

להלן נתונים מדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר המאוחד לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022 ו-2023, ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022:

א) תוצאות - מאוחד (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,		
2022	2022	2023	
191,264	31,499	43,393	פרמיות שהורווחו ברוטו
191,264	31,499	43,393	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(993)	(222)	414	רווחים \ (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
99,492	14,835	22,978	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
1,633	344	638	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
100,132	14,957	24,030	סך כל ההכנסות
89,102	22,714	20,578	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(85,028)	(22,058)	(19,391)	חלקם של מבטח המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,074	656	1,187	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
55,784	7,590	12,306	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
35,704	6,599	8,609	הוצאות הנהלה וכלליות
(301)	2	-	הוצאות \ (הכנסות) אחרות
274	(191)	550	הוצאות \ (הכנסות) מימון
95,535	14,656	22,652	סך כל ההוצאות
4,597	301	1,378	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,987	49	608	מסים על ההכנסה
2,610	252	770	רווח לתקופה
(120)	(81)	53	רווח (הפסד) כולל אחר
2,490	171	823	רווח כולל

(ב) להלן פרמיות שהורווחו ברוטו, בחלוקה למגזרי פעילות העיקריים (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,		
2022	2022	2023	
52,420	12,525	12,714	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
138,844	18,974	30,679	ביטוח נסיעות לחו"ל
191,264	31,499	43,393	סך הכל

(ג) להלן רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה, בחלוקה למגזרי פעילות העיקריים (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,		
2022	2022	2023	
2,492	14	1,103	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
4,329	550	1,246	ביטוח נסיעות לחו"ל
(2,224)	(263)	(971)	אחר
4,597	301	1,378	סך הכל

(ד) להלן הסברים העיקריים לתוצאות הפעילות - מאוחד

פרמיות שהורווחו ברוטו:

הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 43.4 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 31.5 מיליון דולר בתקופת המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול של כ- 11.8 מיליון דולר בפרמיות שהורווחו ברוטו בפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל מהתקופה המקבילה אשתקד, וזאת בעקבות גל תחלואה של נגיף הקורונה בתחילת 2022 עקב התפרצות וריאנט האומיקרון והדלתא.

הכנסות מעמלות ביטוח משנה:

הכנסות מעמלות ביטוח משנה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 23.0 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 14.8 מיליון דולר בתקופת המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול של כ- 6.4 מיליון דולר בהכנסות מעמלות ביטוח משנה בפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל מהתקופה המקבילה אשתקד, וזאת בעקבות גל תחלואה של נגיף הקורונה בתחילת 2022 עקב התפרצות וריאנט האומיקרון והדלתא. בנוסף גידול בהכנסות מעמלות ביטוח משנה בסך של כ- 1.7 מיליון דולר בגין פוליסות בריאות לשוהים בחו"ל. וזאת עקב התפתחות שלילית בתביעות בגין שנים קודמות שגרמה להקטנת עמלת הרווח ברבעון המקביל אשתקד.

סך ההוצאות:

סך כל ההוצאות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 22.7 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 14.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מגידול של כ- 4.7 מיליון דולר בהוצאות שיווק ורכישה אחרות, וגידול של כ- 2.0 מיליון דולר בהוצאות הנהלה וכלליות. וזאת בעיקר לאור הגידול בנפח הפעילות בענף נסיעות לחו"ל בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שהיה יותר נמוך עקב גל תחלואה נוספת של נגיף הקורונה בתחילת שנת 2022.

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה:

הרווח לפני מסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 1.4 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 0.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת מגידול ברווח במגזר בריאות לשוהים בחו"ל, בשל קיטון בהכנסות מעמלות רווח ממבטחי המשנה בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה גם נובעת מגידול ברווח במגזר ביטוח נסיעות לחו"ל וזאת בעקבות גל תחלואה של נגיף הקורונה בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח כולל:

רווח כולל בתקופת הדוח שנת הסתכמו לסך של כ- 0.8 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 0.2 מיליון דולר בתקופת המקבילה אשתקד. הגידול בתקופת הדוח נבע מגידול ברווח לפני מסים על הכנסה כאמור לעיל.

5.4 **תזרימי מזומנים ונזילות - מאוחד**

בתקופת הדוח חלה ירידה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 5.6 מיליון דולר, אשר הסתכמו ליום 31 במרס, 2023 לסך של כ- 14.7 מיליון דולר. להלן פירוט עיקרי השינוי ביתרות המזומנים ושווי מזומנים בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

5.4.1 **מזומנים לפעילות שוטפת**

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 5.3 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 0.5 מיליון דולר שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת המקבילה אשתקד.

5.4.2 **מזומנים לפעילות השקעה**

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 0.1 מיליון דולר, לעומת אי שימוש במזומנים בתקופה המקבילה אשתקד.

5.4.3 **מזומנים לפעילות מימון**

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 0.1 מיליון דולר, לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של כ- 0.1 מיליון דולר בתקופת המקבילה אשתקד.

6. **הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים, העריכו בתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס, 2023 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. הצהרות המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים בדבר אפקטיביות הבקורות והנהלים וקיומם מצורפים מיד בסיום דוח הדירקטוריון.

7. **הרכב הדירקטוריון**

נכון למועד אישור הדוח, דירקטוריון החברה מונה 7 דירקטורים, מתוכם 3 דירקטורים חיצוניים, כדלהלן:

מר אייל בן שלוש - יו"ר הדירקטוריון
מר אלון קצף - דירקטור
מר קית' מילן - דירקטור
מר טוד פוזפסקי - דירקטור
גב' רוני ספיר - דירקטורית חיצונית
מר יהודה ברמן - דירקטור חיצוני
מר יגאל בר יוסף - דירקטור חיצוני

הדירקטוריון מביע את תודתו לעובדי החברה ומנהליה על מסירותם ותרומתם לתוצאות העסקיות של החברה.



רן מזרחי
מנכ"ל החברה



אייל בן שלוש
יו"ר הדירקטוריון
נתניה, 17 במאי, 2023

הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי

הצהרה (certification)

אני, רן מזרחי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של דינר שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - חברת הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2023 (להלן - הדוח).

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-

א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון;

ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן -

ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-

5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



רן מזרחי – מנכ"ל

17 במאי, 2023

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

הצהרה (certification)

אני, אושר גרין, מצהיר כי:

1. סקרת את הדוח הרבעוני של דייג' שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - חברת הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2023 (להלן - הדוח).
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילויים ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילויים של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילויים, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן -
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


אושר גרין – סמנכ"ל כספים

17 במאי, 2023

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון, של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - חברת הביטוח) אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של חברת הביטוח תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של חברת הביטוח לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות המפקח על הביטוח. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת חברת הביטוח בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי ליום 31 במרס, 2023 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Commission Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 במרס, 2023 הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



אושר גרי

סמנכ"ל כספים



רן מזרחי

מנכ"ל



אייל בן שלוש

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח: 17 במאי, 2023

דוחות כספיים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

4.....	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים.....
5.....	דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי.....
6.....	דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.....
7.....	דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון.....
8.....	דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים.....
10.....	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.....
10.....	באור 1 - כללי.....
11.....	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית.....
12.....	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך).....
12.....	באור 3 - מגזרי פעילות.....
13.....	באור 3 - מגזרי פעילות (המשך).....
17.....	באור 4 - נכסי חוב סחירים.....
17.....	באור 5 - הון ודרישות הון.....
19.....	באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות.....
20.....	באור 7 - אירועים לאחר תאריך הדיווח.....
22.....	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר").....
32.....	נספח ב' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים.....

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

לבעלי המניות של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ והחברות המאוחדות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בבאור 2(א). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בבאור 2(א) למידע הכספי.

פסקת הדגש העניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 6 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

ליום 31 בדצמבר, 2022 מבוקר	ליום 31 במרס 2022 בלתי מבוקר אלפי דולר	ליום 31 במרס, 2023 בלתי מבוקר
259	226	188
8,036	6,854	8,768
536	449	625
607	581	594
1,836	565	2,469
33,154	23,777	35,705
8,616	10,177	12,659
335	6,127	330
12,048	12,709	13,587
9,771	6,810	9,816
209	-	223
9,980	6,810	10,039
20,265	12,701	14,652
95,672	80,976	99,616

נכסים

נכסי מסים נדחים
הוצאות רכישה נדחות
נכסים בלתי מוחשיים
רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש
נכסי ביטוח משנה
חייבים ויתרות חובה
הלוואות לחברות קשורות
פרמיות לגבייה
השקעות פיננסיות:
נכסי חוב סחירים
אחרות
סך הכל ההשקעות פיננסיות
מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון והתחייבויות

הון (באור 5)

(* -	(* -	(* -
11,508	11,508	11,508
4,693	5,835	5,463
(74)	(35)	(21)
16,127	17,308	16,950

הון מניות
פרמיה על מניות
יתרת עודפים
קרנות הון

סך כל ההון

התחייבויות

34,026	24,554	36,593
123	133	116
42,559	36,661	42,345
1,790	719	2,539
1,047	653	1,073
-	948	-
79,545	63,668	82,666
95,672	80,976	99,616

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי
תשואה
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירות
מסים שוטפים לשלם
התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

(*) מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אושר גריי
סמנכ"ל כספים

רן מזרחי
מנכ"ל

אייל בן שלוש
י"ר הדירקטוריון

17 במאי, 2023
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר (למעט נתוני רווח נקי למניה)		
191,264	31,499	43,393
191,264	31,499	43,393
-	-	-
(993)	(222)	414
99,492	14,835	22,978
1,633	344	638
100,132	14,957	24,030
89,102	22,714	20,578
85,028	22,058	19,391
4,074	656	1,187
55,784	7,590	12,306
35,704	6,599	8,609
(301)	2	-
274	(191)	550
95,535	14,656	22,652
4,597	301	1,378
1,987	49	608
2,610	252	770

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות ממבטח משנה
הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות (הכנסות) אחרות
הוצאות (הכנסות) מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח נקי

רווח כולל אחר:

רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים
תנאים
ספציפיים:

רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח
כולל אחר
הטבת מס (מסים) בגין רווח או הפסד בגין השקעות במכשירי
חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
סה"כ רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר, נטו שיסווגו מחדש
לאחר מכן לרווח או הפסד

רווח כולל

רווח כולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בדולר)

רווח כולל בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר) (*) -	11,508	4,693	(74)	16,127
רווח נקי	-	770	-	770
רווח כולל אחר	-	-	53	53
יתרה ליום 31 במרס, 2023	-	5,463	(21)	16,950
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר) (*) -	11,508	5,583	46	17,137
רווח נקי	-	252	-	252
הפסד כולל אחר	-	-	(81)	(81)
יתרה ליום 31 במרס, 2022	-	5,835	(35)	17,308
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (*) -	11,508	5,583	46	17,137
דיבידנד	-	(3,500)	-	(3,500)
רווח נקי	-	2,610	-	2,610
הפסד כולל אחר	-	-	(120)	(120)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022 (*) -	11,508	4,693	(74)	16,127

(*) מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
11,750	489	(5,281)
(238)	-	(116)
(126)	-	(21)
6,142	-	-
5,778	-	(137)
(3,500)	-	-
(279)	(63)	(77)
(4,464)	-	-
(8,243)	(63)	(77)
(1,475)	(180)	(118)
7,810	246	(5,613)
12,455	12,455	20,265
20,265	12,701	14,652

נספח

א'

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
השקעה ברכוש קבוע
פירעון הלוואות לזמן ארוך מצדדים קשורים
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תשלום דיבידנד
פירעון התחייבות בגין חכירות
פירעון התחייבות פיננסית לצדדים קשורים
מזומנים נטו שימשו לפעילות מימון

הפרשי שער חליפין בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:הפסדים (רווחים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הוצאות (הכנסות) מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות

פחת והפחתות:

נכסי זכות שימוש

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

מסים על ההכנסה

הפסד מירידת ערך הלוואות לצדדים קשורים

(רווח) הפסד מגריעת נכסי זכות שימוש

סה"כ

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

נכסי ביטוח משנה

הוצאות רכישה נדחות

פרמיות לגבייה

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

סה"כ

רכישות, נטו של נכסי חוב סחירים

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית שהתקבלה

ריבית ששולמה

מסים שוטפים שהתקבלו

מסים ששולמו

סה"כ

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

נספח ג' - פעילויות מהותיות שאינן במזומן

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1 - כללי

א. כללי

דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים").

ב. תיאור החברה המדווחת

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "דיויד שילד" ו/או "החברה") הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה לראשונה בחודש יוני 2018, והינה חברה פרטית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות. כתובתה הרשמית של החברה היא הצורן 8'א, נתניה.

בעלי השליטה בחברה הינם מר אלון קצף המחזיק בעקיפין בשיעור של כ- 46.22% מאמצעי השליטה בחברה, וקבוצת White Mountains Insurance Group Ltd המחזיקה בעקיפין בשיעור של כ- 53.78% מאמצעי השליטה בחברה. החברה מוחזקת באופן ישיר על ידי חברת דיויד שילד -פספורטכארד בע"מ (להלן - "החברה האם"), שהינה חברה פרטית.

בחודש ינואר 2020, קיבלה החברה רישיון מבטח מהממונה בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז, המוגבל לנסיעות לחו"ל והוצאות רפואיות ורילוקיישן (ביטוח בריאות לשוהים מחוץ למדינת מוצאם). בחודש יולי 2022 קיבלה החברה מהממונה רישיון לעסוק בענף ביטוח חיים - סיכון בלבד. עד תאריך הדיווח החברה טרם החלה במכירת ביטוח חיים - סיכון בלבד.

מרבית פעילות הביטוח של החברה מתופעלת באמצעות סוכנויות הביטוח הבאות:

- א) דיויד שילד סוכנות לביטוח חיים (2000) בע"מ (להלן - "דיויד שילד גלובל"): חברה בת בבעלות מלאה של החברה, שפועלת בשיווק מכירה ותפעול של פוליסות ביטוח בריאות רילוקיישן ומתפעלת עבור החברה פוליסות אלו.
- ב) פספורטכארד סוכנות לביטוח כללי (2014) בע"מ (להלן - "פספורטכארד"): הנשלטת על ידי החברה האם. פספורטכארד פועלת בשיווק מכירה ותפעול של פוליסות נסיעות לחו"ל ומתפעלת עבור החברה פוליסות אלו.

בחודש באפריל 2022, קיבלה החברה את אישור הממונה להחזיק בכל אמצעי השליטה בחברה פספורטכארד שירותים פיננסיים בע"מ (להלן - "פספורטכארד פיננסיים"), בכפוף לתנאים המנויים באישור הממונה.

ג. משבר נגיף הקורונה

לפרטים אודות מידת השפעת משבר נגיף הקורונה על פעילותיה העסקית השונות של החברה ראו באור 1 ב' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2022.

ד. הפלישה הרוסית לאוקראינה

לפרטים אודות הפלישה הרוסית לאוקראינה וההשפעה על פעילותיה העסקית השונות של החברה ראו באור 1 ג' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2022.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 17) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו - 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום לראשונה בישראל החברה ממשיכה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 4).

ביתר הנושאים, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בהתאם לאמור לעיל (IFRS) נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונים מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה לפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח

בהמשך לאמור בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם "תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח" (להלן - IFRS 17) ו- "IFRS 9 מכשירים פיננסיים" (להלן - IFRS 9), ביום 20 באפריל 2023 פרסם הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון טיוטת עדכון שלישי ל- "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) חוזי ביטוח" (להלן - טיוטת עדכון שלישי) הכוללת מספר עדכונים ביחס ל- "מפת דרכים - עדכון שני", שפורסמה ביום 14 בדצמבר 2022.

במסגרת טיוטת העדכון השלישי נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ושל IFRS 9 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025 (בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2024).

בהתאם לטיוטת העדכון השלישי, בשנת 2024, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוח פרו-פורמה על המצב הכספי בלבד ליום 1 בינואר 2024 (נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו- IFRS 9. בדוח השנתי לשנת 2024, תידרשנה החברות לדווח, דוחות עיקריים פרו-פורמה (לכל הפחות - דוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2024 וסעיפים נבחרים מהדוח על הרווח הכולל לשנת 2024, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו- IFRS 9 וכל זאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח לטיוטת העדכון השלישי. בנוסף, במסגרת טיוטת העדכון השלישי עודכנו אבני הדרך ליישום התקנים בשנים 2023 ו-2024, בהתאמה לדחיית מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ו- IFRS 9 ובמטרה להבטיח את הערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקנים באופן נאות ומהימן. עקרי העדכונים הינם ביחס לדרישות הדיווח לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפני מועד היישום לראשונה, ללוח הזמנים להתאמת מערכות המידע, להשלמת גיבוש המדיניות החשבונאית, להיערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), למעורבות רואי החשבון המבקרים ולגילוי מידע איכותי משלים לביאור הייעודי החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2024.

החברה ממשיכה לבחון את ההשלכות של אימוץ התקנים האמורים על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישומם בלוח הזמנים האמור.

כחלק מתהליך אימוץ התקן, החברה מצויה בתהליך יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום הוראות התקן. כמו כן, החברה בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. להלן שיעורי השינוי במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר מול השקל

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
	%	%	
2.7	1.1	1.2	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2023
2.1	1.2	1.5	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022
13.2	5.3	5.3	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

באור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

1. ביטוח בריאות לטובתם בחו"ל - מגזר המרכז את פעילות ביטוח בריאות לטובתם בחו"ל לתקופות ארוכות, הכוללים בעיקרם כסויי בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז.
2. ביטוח נסיעות לחו"ל - מגזר המרכז את פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל. מגזר זה מושפע מעונתיות לאורך השנה, המאופיינת בעיקרה מגידול בפעילות במהלך חודשי הקיץ וחגי ישראל. בעקבות משבר הקורונה חלה האטה משמעותית בענף זה המושפעת מהחלטות הממשלה, בכללם הגבלת מעבר בין מדינות, החלת חובת בידוד, צמצום מוקדי התקהלות והגבלת תנועת אזרחים עד כדי איסור מוחלט על יציאה מהבית.
3. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות - פעילות זו כוללת חלק ממטה הקבוצה שאינו מיוחס למגזרי פעילות, פעילות ניהול הסדרים רפואיים ומתן שירותי תפעול, הכנסות מהשקעות החופפות להון העצמי.
4. התאמות וקיצוצים כוללים בעיקר ריבית, הפרשי שער והתאמות בגין יישום הוראות תקן חשבונאות IFRS16 חכירות.

ב. מידע נוסף בדבר הדיווח המגזרי

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 2 לעיל.

ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה כמוצג בדוחות הכספיים.

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר.

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות:

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2023					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
43,393	-	-	30,679	12,714	פרמיות שהורווחו ברוטו
43,393	-	-	30,679	12,714	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
414	-	391	15	8	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
22,978	-	-	18,361	4,617	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
638	-	638	-	-	סך כל ההכנסות
24,030	-	1,029	18,376	4,625	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
20,578	-	-	12,545	8,033	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
19,391	-	-	11,879	7,512	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
1,187	-	-	666	521	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
12,306	-	-	11,244	1,062	הוצאות הנהלה וכלליות
8,609	169	1,291	5,220	1,929	הוצאות אחרות
-	-	-	-	-	הוצאות מימון
550	4	536	-	10	סך כל ההוצאות (הכנסות)
22,652	173	1,827	17,130	3,522	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,378	(173)	(798)	1,246	1,103	

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחור"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחור"ל	
31,499	-	-	18,974	12,525	פרמיות שהורווחו ברוטו
31,499	-	-	18,974	12,525	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(222)	-	(222)	-	-	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
14,835	-	-	11,915	2,920	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
344	-	344	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
14,957	-	122	11,915	2,920	סך כל ההכנסות
22,714	-	-	13,245	9,469	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
22,058	-	-	12,585	9,473	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
656	-	-	660	(4)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
7,590	-	-	6,700	890	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,599	(35)	585	4,005	2,044	הוצאות הנהלה וכלליות
2	-	2	-	-	הוצאות אחרות
(191)	6	(173)	-	(24)	הוצאות (הכנסות) מימון
14,656	(29)	414	11,365	2,906	סך כל ההוצאות
301	29	(292)	550	14	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
191,264	-	-	138,844	52,420	פרמיות שהורווחו ברוטו
191,264	-	-	138,844	52,420	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(993)	-	(1,026)	22	11	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
99,492	-	-	82,410	17,082	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
1,633	-	1,633	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
100,132	-	607	82,432	17,093	סך כל ההכנסות
89,102	-	-	50,357	38,745	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
85,028	-	-	47,720	37,308	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,074	-	-	2,637	1,437	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
55,784	-	-	51,817	3,967	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
35,704	(133)	2,991	23,649	9,197	הוצאות הנהלה וכלליות
(301)	-	(301)	-	-	הוצאות (הכנסות) אחרות
274	26	248	-	-	הוצאות מימון
95,535	(107)	2,938	78,103	14,601	סך כל ההוצאות
4,597	107	(2,331)	4,329	2,492	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

ליום 31 במרס, 2023					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
36,593	-	-	25,623	10,970	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
888	-	-	601	287	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

ליום 31 במרס, 2022					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
24,554	-	-	17,028	7,526	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
777	-	-	443	334	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

ליום 31 בדצמבר, 2022				
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סה"כ
		מבוקר		
		אלפי דולר		
11,000	23,026	-	-	34,026
314	558	-	-	872

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם
תלוי תשואה, ברוטו
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם
תלוי תשואה, בשייר

ד. נתונים נוספים אודות מגזרי ביטוח בריאות

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023		
ז"א	ז"ק	סה"כ
		בלתי מבוקר
		אלפי דולר
12,714	31,904	44,618 (*)
8,033	12,545	20,578
1,107	1,250	2,357

פרמיות ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח בריאות

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 41,055 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 3,563 אלפי דולר.
הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשוהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות
לחו"ל.

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022		
ז"א	ז"ק	סה"כ
		בלתי מבוקר
		אלפי דולר
12,525	20,285	32,810 (*)
9,469	13,245	22,714
14	550	564

פרמיות ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח בריאות

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 28,829 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 3,981 אלפי דולר.
הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשוהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות
לחו"ל.

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022		
ז"א	ז"ק	סה"כ
		מבוקר
		אלפי דולר
52,420	140,903	193,323 (*)
38,745	50,357	89,102
2,482	4,309	6,791

פרמיות ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח בריאות

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 176,167 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 17,156 אלפי דולר.
הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשוהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות
לחו"ל.

באור 4 - נכסי חוב סחירים

א. הערך בספרים:

ליום 31 בדצמבר, 2022	ליום 31 במרס, 2022	ליום 31 במרס, 2023
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי דולר

3,959	396	3,967	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:
5,812	6,414	5,849	אגרות חוב ממשלתיות
			נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
9,771	6,810	9,816	סה"כ

209	-	223	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:
			תעודות סל
209	-	223	סה"כ

השווי ההוגן של כל הנכסים הפיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר נמדד בהתאם לרמה 1 (מחירים מצוטטים ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות (זהים).

ב. העלות המופחתת:

ליום 31 בדצמבר, 2022	ליום 31 במרס, 2022	ליום 31 במרס, 2023
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי דולר

3,837	416	4,015	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:
6,123	6,522	5,907	אגרות חוב ממשלתיות
			נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
9,960	6,938	9,922	סה"כ
-	-	-	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

באור 5 - הון ודרישות הון

א. ניהול ודרישות הון

מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטיח את כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה").

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

על החברה חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו בחודש אוקטובר 2020 (להלן - "חוזר סולבנסי").

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון מחושב כיחס שבין ההון העצמי הכלכלי של חברת הביטוח לבין ההון הנדרש לכושר פירעון.

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רובד 1 נוסף, מכשיר הון רובד 2, הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישי). סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR) נועד לאמוד את החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לסדרת תרחישים שנקבעה בחוזר הסולבנסי המשקפים סיכונים ביטוחיים, סיכונים שוק ואשראי וכן סיכונים תפעוליים.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לדרישות ההון כדלהלן:

באור 5 - הון ודרישות הון (המשך)

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II (המשך)

1. בחירה, החל מדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019, באחת מהחלופות הבאות:

א. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2021 – 85% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2020 – 80%).

ב. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם לחוזר סולבנסי (להלן - "הניכוי"). הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן - "תקופת הפריסה").

החברה בחרה ונותרה בחלופה הראשונה, מאחר והחלופה השנייה איננה רלוונטית לחברה.

2. דרישת הון מוקטנת, שתלך ותגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות.

החוזר כולל מגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR, כך ששיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 2 לא יעלה על 40% מה-SCR (בתקופת הפריסה - 50% מההון הנדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה).

יחס כושר הפירעון של החברה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2022, שפורסם ביום 17, במאי 2023, לחברה עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה.

החישוב שערכה החברה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

לפרוט נוסף ראה סעיף 5.2 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של החברה.

יחס כושר פירעון לעניין חלוקת דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה, בחודש אוקטובר 2017, (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס הון עצמי מוכר להון עצמי נדרש (להלן - "יחס כושר פירעון") בשיעור של לפחות 100% לאחר ביצוע החלוקה, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

בחודש ינואר 2020 קבע דירקטוריון החברה כי יעד יחס כושר הפירעון לא יפחת משיעור של 120% על פי הוראות משטר הסולבנסי, ללא התחשבות בהוראות המעבר המפורטות בסעיף בו' ו-ב' לעיל. דירקטוריון החברה תיקף בחודש נובמבר 2022 את יעד ההון המינאלי.

מובהר כי אין ודאות כי החברה תעמוד ביחס כושר פירעון זה בכל נקודת זמן. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2022, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לאותו יום, לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב ומהיעד שקבע הדירקטוריון.

המכתב גם קבע את הוראות דיווח לממונה: חברת ביטוח שחילקה דיבידנד תמסור לממונה, בתוך 20 ימי עסקים ממועד החלוקה, את כל אלה:

- תחזית רווח שנתית של החברה לשנתיים העוקבות למועד חלוקת הדיבידנד;
- תכנית שרות חוב מעודכנת של החברה שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, וכן תכנית שרות חוב מעודכנת של חברת האחזקות המחזיקה בחברה שאושרה על ידי דירקטוריון חברת האחזקות;
- תכנית ניהול הון שאושרה על ידי דירקטוריון החברה;
- פרוטוקול הדיון בדירקטוריון החברה בו אושרה חלוקת הדיבידנד, בצרוף חומר הרקע לדיון.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

בקשה לאישור תובענה כייצוגית

1. ביום 3 בפברואר, 2022 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל אביב על ידי המבקש כנגד חברת דיויד שילד חברה לביטוח ופספורטכארד ישראל סוכנות לביטוח כללי (להלן – "החברות"), בסכום של 4,610,419 דולר (16,666,666 ש"ח) נזק ממוני ו- 92,210 דולר (333,340 ש"ח) נזק לא ממוני (עם זאת, המבקש ציין כי הוא אינו יכול להעריך, בשלב זה, את סכום התובענה ייצוגית באופן מדויק).
לטענת המבקש, החברות סירבו להכיר בנזקים שנגרמו ללקוחותיהם עקב מגיפת הקורונה במסגרת הרחבת "מקיף קורונה" ובמסגרת "פוליסת נסיעות בזמן מגפה ביטוח נסיעות לכל תרחיש".
בנוסף, טוען המבקש כאילו החברות לא גילו ללקוחותיהם כי קיימת להם אפשרות לבטל הרחבות בגין נזק לצד ג' ואיתור וחילוקין, תוך שהם חייבו בעבור רכיבים אלה גם אם ללקוחותיהם לא היה להם בכך כל רצון ו/או צורך.
ביום 15 במאי 2022 החברות הגישו בקשה להעביר את הדיון בתיק זה לדיון המתנהל בת"צ 23267-12-19 ברק רון נ' פספורטכארד ואח' (להלן: "בקשת רון") לאור חפיפה חלקית בין שני התיקים.
ביום 22 ביוני 2022 ניתנה החלטה לפיה, החלק שעוסק בהרחבת איתור וחילוקין יועבר לבקשת רון. בנוסף, נקבע כי המבקש יגיש בקשת אישור מתוקנת בתוך 15 ימים ממתן החלטה.
ביום 12 ביולי 2022 המציא המבקש לחברות בקשת אישור מתוקנת. ביום 6 בנובמבר, 2022 הגישה החברה תשובה לבקשה המתוקנת.
בדיון קדם המשפט ביום 5, בינואר, 2023 נקבע דיון הוכחות ליום 19 באפריל, 2023 בבית המשפט המחוזי בתל אביב.
ביום 15 בינואר, 2023 הוגשה בקשה לתיקון בקשת האישור. ביום 27 בינואר, 2023 הוגשה תשובתנו לבקשת התיקון וביום 6 בפברואר, 2023 הוגשה תגובת המבקש.
ביום 6 בפברואר, 2023 אישר ביהמ"ש את בקשת התיקון והורה כי המבקש יגיש בקשת אישור מתוקנת עד ליום 19 בפברואר, 2023 תשובה מטעמנו תוגש עד ליום 19 במרס, 2023 ותגובה לתשובה תוגש עד ליום 2 באפריל, 2023.
ביום 15 בפברואר, 2023 הגיש המבקש בקשת אישור מתוקנת. תשובה מטעמנו הוגשה ביום 19 במרס, 2023 ותגובה לתשובה הוגשה ביום 29 במרס, 2023.
דיון הוכחות התקיים ביום 19 באפריל, 2023 עם קבלת תמלול הדיון, מועדי הגשת סיכומי הצדדים יקבעו במדויק.
להערכת הנהלת החברה, בהסתמך, בין היתר, על חוות דעת יועציה המשפטיים, הסיכוי שבקשת האישור תידחה גבוהה מהסיכוי שתתקבל.
2. ביום 10 באפריל, 2022 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל אביב על ידי המבקש כנגד חברת דיויד שילד חברה לביטוח ופספורטכארד ישראל סוכנות לביטוח כללי (להלן – "החברות"), בסכום של 7,392,469 דולר (26,723,778 ש"ח).
לטענת המבקש במקרים בהם חלו מבוטחים ב"קורונה" בתקופת הביטוח, בחו"ל, ונאלצו להאריך את שהותם בחו"ל עקב כך, (שזה "מקרה ביטוח" למבוטחים אשר רכשו הרחבת "מקיף קורונה") הוסיפו החברות וגבו ממבוטחיהן דמי ביטוח גם עבור תקופת הארכת השהות בחו"ל, על אף שהדבר לא צוין בתנאי הפוליסה.
ביום 11 בספטמבר, 2022 הוגשה תשובת החברה לבקשת האישור, דיון קדם משפט בתיק יתקיים ביום 6 בדצמבר, 2022.
ביום 3 בנובמבר, 2023 הוגשה התגובה לתשובה לבקשת האישור.
דיון קדם משפט בתיק יתקיים ביום 27 בנובמבר, 2023. בתום הדיון, התבקשו הצדדים לדון באפשרות לסיים את התיק בפשרה או בהסתלקות מתוגמלת.
ביום 1 בפברואר, 2023 הגיש המבקש בקשה לקבוע את הבקשה לדיון הוכחות.
ביום 9 במרס, 2023 קבע בית המשפט כי ביום 14 במאי, 2023 יתקיים דיון קדם משפט בתיק שבנדון.
ביום 9 במרס, 2023 קבע בית המשפט הנכבד כי ביום 14 במאי יתקיים דיון קדם משפט בתיק שבנדון.
ביום 8 במאי, 2023 לאחר משא ומתן ובהסכמת החברה, הגיש בא כוח המבקש בקשה להסתלקות מן הבקשה והתביעה, בלא חיוב כספי על החברה.
ביום 9 במאי, 2023 קיבל בית המשפט את הודעת ההסתלקות והורה כי הצדדים יגישו את טיעוניהם לעניין גמול ושכ"ט בתוך 14 יום.

באור 7 – אירועים לאחר תאריך הדיווח

1. בחודש מרץ 2023 הודיע מר אושר גריי על כך שהוא יסיים את תפקידו בחברה כסמנכ"ל כספים. ההודעה על סיום הכהונה של מר אושר גריי הוגשה לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בימים אילו מתנהל תהליך גיוס סמנכ"ל כספים.
2. ביום 2 באפריל 2023, אישרה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את מינויו של מר קית' מילן כדירקטור בחברה.



לכבוד

בעלי המניות של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדרישות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בחוזר ביטוח 2015-1-15.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
17 במאי, 2023

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - "דוחות סולר"), הערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 כמתואר בבאור 2 (א) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים למעט העניינים הבאים: מדידת ההשקעה בחברה מוחזקת המחושבת על בסיס שיטת השווי המאזני. הדוחות סולר מוצגים הן במטבע פעילות החברה (דולר אמריקאי) והן במטבע הצגה שקל חדש.

תרגום הנתונים למטבע הצגה שקל חדש בוצע כדלקמן:

1. הנכסים וההתחייבויות לכל תאריך דיווח מתורגמים לפי שער החליפין היציג לתאריך הדיווח.
2. ההכנסות וההוצאות מתורגמות לפי שער החליפין הממוצע לתקופה, כאשר השימוש בהם מהווה קירוב לשערי החליפין בפועל במועד ביצוע העסקאות.
3. שינויים בהון המניות מתורגמים לפי שער החליפין במועד הנפקתם או היווצרותם.
4. הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול כאמור, נזקפים ישירות להון בסעיף נפרד.

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר, 2022		ליום 31 במרס, 2022		ליום 31 במרס, 2023	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר
נכסים					
94	331	37	118	35	127
7,375	25,953	5,670	18,008	8,215	29,697
5,286	18,601	4,298	13,650	4,775	17,262
298	1,049	449	1,426	271	980
125	440	-	-	123	445
463	1,629	44	140	742	2,682
33,154	116,669	23,777	75,516	35,705	129,074
2,976	10,472	5,338	16,957	6,744	24,374
12,736	44,818	14,406	45,753	14,794	53,480
9,772	34,388	6,810	21,629	9,816	35,485
209	735	-	-	223	806
9,981	35,123	6,810	21,629	10,039	36,291
15,164	53,362	9,935	31,554	9,333	33,739
87,652	308,447	70,764	224,751	90,776	328,151
סך כל הנכסים					
הון והתחייבויות					
הון					
(*) -	1	(*) -	1	(*) -	1
11,508	40,046	11,508	40,046	11,508	40,046
4,693	15,276	5,835	19,329	5,463	17,994
(74)	1,428	(35)	(4,402)	(21)	3,230
16,127	56,751	17,308	54,974	16,950	61,271
סך כל ההון					
התחייבויות					
34,026	119,737	24,554	77,984	36,593	132,284
18	63	20	64	17	61
35,974	126,593	28,036	89,042	35,225	127,338
463	1,629	44	140	729	2,635
1,044	3,674	802	2,547	1,262	4,562
71,525	251,696	53,456	169,777	73,826	266,880
87,652	308,447	70,764	224,751	90,776	328,151
סך כל ההון והתחייבויות					

(*) מהווה סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

17 במאי, 2023

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אייל בן שלוש
י"ר הדירקטוריון

רן מזרחי
מנכ"ל

אושר גריי
סמנכ"ל כספים

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)

דוחות רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022		ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022		ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2023		
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	
191,264	645,890	31,499	100,701	43,393	153,440	פרמיות שהורווחו ברוטו
191,264	645,890	31,499	100,701	43,393	153,440	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(989)	(3,313)	57	183	154	545	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
100,421	339,333	15,764	50,399	22,978	81,251	והכנסות מימון
						הכנסות מעמלות ממבטח משנה
99,432	336,020	15,821	50,582	23,132	81,796	סך כל ההכנסות
89,101	299,023	22,714	72,615	20,579	72,767	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
85,028	285,253	22,058	70,517	19,393	68,568	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,073	13,770	656	2,098	1,186	4,199	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
55,784	189,028	7,590	24,266	12,306	43,515	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
34,533	116,158	6,613	21,138	7,799	27,579	הוצאות הנהלה וכלליות
39	143	1	3	(36)	(129)	הוצאות (הכנסות) מימון
94,429	319,099	14,860	47,505	21,255	75,164	סך כל ההוצאות
5,003	16,921	961	3,077	1,877	6,632	רווח לפני מסים על ההכנסה
2,044	6,929	172	550	596	2,107	מסים על ההכנסה
(349)	(1,011)	(537)	(1,717)	(511)	(1,807)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,610	8,981	252	810	770	2,718	רווח נקי
						רווח (הפסד) כולל אחר
						רכיבים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(185)	(593)	(123)	(392)	82	291	רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
65	209	42	133	(29)	(102)	הטבת מס (מסים) בגין רווח או הפסד בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
-	7,082	-	1,127	-	1,613	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(120)	6,698	(81)	868	53	1,802	סה"כ רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר, נטו שישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
2,490	15,679	171	1,678	823	4,520	רווח כולל

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)

מגזרי פעילות - סולר, במטבע פעילות החברה (דולר)

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
12,714	30,679	-	-	43,393	פרמיות שהורווחו ברוטו
12,714	30,679	-	-	43,393	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
8	15	131	-	154	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,617	18,361	-	-	22,978	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
4,625	18,376	131	-	23,132	סך כל ההכנסות
8,034	12,545	-	-	20,579	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
7,514	11,879	-	-	19,393	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
520	666	-	-	1,186	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
1,062	11,244	-	-	12,306	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,171	5,220	399	9	7,799	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	(20)	(16)	(36)	הכנסות מימון
3,753	17,130	379	(7)	21,255	סך כל ההוצאות
231	-	(551)	(179)	(499)	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
1,103	1,246	(799)	(172)	1,378	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

ליום 31 במרס, 2023					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
10,970	25,623	-	-	36,593	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
287	601	-	-	888	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)

מגזרי פעילות - סולר, במטבע פעילות החברה (דולר)

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022				
ס"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
			בלתי מבוקר אלפי דולר	
31,499	-	-	18,974	12,525
פרמיות שהורווחו ברוטו				
31,499	-	-	18,974	12,525
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו בשייר				
57	-	57	-	-
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
15,764	-	-	11,915	3,849
הכנסות מעמלות ממבטחי משנה				
15,821	-	57	11,915	3,849
סך כל ההכנסות				
22,714	-	-	13,245	9,469
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו				
22,058	-	-	12,585	9,473
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח				
656	-	-	660	(4)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר				
7,590	-	-	6,700	890
6,613	-	193	4,005	2,415
1	-	1	-	-
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
14,860	-	194	11,365	3,301
הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון				
(660)	28	(154)	-	(534)
חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה				
301	28	(291)	550	14
סך"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
ליום 31 במרס, 2022				
ס"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
			בלתי מבוקר אלפי דולר	
24,554	-	-	17,028	7,526
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו				
777	-	-	443	334
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר				

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)

מגזרי פעילות - סולר, במטבע פעילות החברה (דולר) (המשד)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
מבוקר אלפי דולר					
52,420	138,844	-	-	191,264	פרמיות שהורווחו ברוטו
52,420	138,844	-	-	191,264	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
11	22	(1,022)	-	(989)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,011	82,410	-	-	100,421	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
18,022	82,432	(1,022)	-	99,432	סך כל ההכנסות
38,744	50,357	-	-	89,101	תשלומים ושינוי בהתחייבויות
37,308	47,720	-	-	85,028	בגין חוזי ביטוח, ברוטו
1,436	2,637	-	-	4,073	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי תחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,967	51,817	-	-	55,784	תשלומים ושינוי בהתחייבויות
9,551	23,649	1,302	-	34,533	בגין חוזי ביטוח, בשייר
-	-	65	(26)	39	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,954	78,103	1,367	5	94,429	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון
(575)	-	55	114	(406)	סך כל ההוצאות
2,493	4,329	(2,334)	109	4,597	חלק בתוצאות חברות טופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
					סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

ליום 31 בדצמבר, 2022					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
מבוקר אלפי דולר					
11,000	23,026	-	-	34,026	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
314	558	-	-	872	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)

מגזרי פעילות - סולר, במטבע הצגה (שקל חדש)

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023				
ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי שקלים חדשים				
44,958	108,482	-	-	153,440
פרמיות שהורווחו ברוטו				
44,958	108,482	-	-	153,440
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו בשייר				
27	54	464	-	545
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
16,327	64,924	-	-	81,251
הכנסות מעמלות ממבטחי משנה				
16,354	64,978	464	-	81,796
סך כל ההכנסות				
28,406	44,361	-	-	72,767
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו				
26,562	42,006	-	-	68,568
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח				
1,844	2,355	-	-	4,199
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר				
3,755	39,760	-	-	43,515
7,672	18,459	1,413	35	27,579
-	-	(72)	(57)	(129)
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
13,271	60,574	1,341	(22)	75,164
הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות מימון				
820	-	(1,952)	(632)	(1,764)
חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה				
3,903	4,404	(2,829)	(610)	4,868
סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				

ליום 31 במרס, 2023				
ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי שקלים חדשים				
39,657	92,627	-	-	132,284
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו				
1,038	2,172	-	-	3,210
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר				

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)

מגזרי פעילות - סולר, במטבע הצגה (שקל חדש)

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
40,040	60,661	-	-	100,701	פרמיות שהורווחו ברוטו
40,040	60,661	-	-	100,701	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	183	-	183	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
12,306	38,093	-	-	50,399	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
12,306	38,093	-	183	50,582	סך כל ההכנסות
30,271	44,906	-	-	75,177	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
30,282	40,235	-	-	70,517	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
(11)	2,109	-	-	2,098	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
2,847	21,419	-	-	24,266	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,720	12,804	614	-	21,138	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	(1)	4	3	הוצאות (הכנסות) מימון
10,556	36,332	(1)	618	47,505	סך כל ההוצאות
(1,708)	-	(492)	90	(2,110)	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
42	1,761	(927)	91	967	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

ליום 31 במרס, 2022					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
23,903	54,081	-	-	77,984	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,061	1,407	-	-	2,468	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)

מגזרי פעילות - סולו, במטבע הצגה (שקל חדש)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
176,196	469,694	-	-	645,890	פרמיות שהורווחו ברוטו
176,196	469,694	-	-	645,890	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
37	75	(3,425)	-	(3,313)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
60,707	278,626	-	-	339,333	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
60,744	278,701	(3,425)	-	336,020	סך כל ההכנסות
130,082	168,941	-	-	299,023	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
125,168	160,085	-	-	285,253	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,914	8,856	-	-	13,770	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
13,355	175,673	-	-	189,028	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
32,107	79,540	4,402	109	116,158	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	227	(84)	143	הוצאות (הכנסות) מימון
50,376	264,069	4,629	25	319,099	סך כל ההוצאות
(1,845)	-	305	378	(1,162)	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
8,523	14,632	(7,749)	353	15,759	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

ליום 31 בדצמבר, 2022					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
38,709	81,028	-	-	119,737	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,105	1,963	-	-	3,068	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)

דוחות על השינויים בהון במטבע פעילות החברה (דולר)

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר) - *</u>	11,508	4,693	(74)	16,127
רווח נקי	-	770	-	770
רווח כולל אחר	-	-	53	53
<u>יתרה ליום 31 במרץ, 2023</u>	<u>-</u>	<u>5,463</u>	<u>(21)</u>	<u>16,950</u>
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר) - *</u>	11,508	5,583	46	17,137
רווח נקי	-	252	-	252
הפסד כולל אחר	-	-	(81)	(81)
<u>יתרה ליום 31 במרץ, 2022</u>	<u>-</u>	<u>5,835</u>	<u>(35)</u>	<u>17,308</u>
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר) - *</u>	11,508	5,583	46	17,137
דיבידנד	-	(3,500)	-	(3,500)
רווח נקי	-	2,610	-	2,610
הפסד כולל אחר	-	-	(120)	(120)
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022 (מבוקר)</u>	<u>-</u>	<u>4,693</u>	<u>(74)</u>	<u>16,127</u>

(* מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)
דוחות על השינויים בהון במטבע הצגה (שקל חדש)

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	15,276	1,663	(235)	56,751
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)					
-	-	-	1,613	-	1,613
-	-	2,718	-	-	2,718
-	-	-	-	189	189
1	40,046	17,994	3,276	(46)	61,271
יתרה ליום 31 במרץ, 2023					
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	18,519	(5,419)	149	53,296
יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)					
-	-	-	1,127	-	1,127
-	-	810	-	-	810
-	-	-	-	(259)	(259)
1	40,046	19,329	(4,292)	(110)	54,974
יתרה ליום 31 במרץ, 2022					
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	18,519	(5,419)	149	53,296
-	-	(12,224)	-	-	(12,224)
-	-	-	7,082	-	7,082
-	-	8,981	-	-	8,981
-	-	-	-	(384)	(384)
1	40,046	15,276	1,663	(235)	56,751
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022					

נספח ב' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ועל פי העקרונות החשבונאיים אשר פורטו בבאור 2 בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

הדוחות מוצגים במטבע הצגה שקל חדש.

תרגום הנתונים למטבע הצגה שקל חדש בוצע כדלקמן:

1. הנכסים וההתחייבויות לכל תאריך דיווח מתורגמים לפי שער החליפין היציג לתאריך הדיווח.
2. ההכנסות וההוצאות מתורגמות לפי שער החליפין הממוצעים לתקופה, כאשר השימוש בהם מהווה קירוב לשערי החליפין בפועל במועד ביצוע העסקאות.
3. שינויים בהון המניות מתורגמים לפי שער החליפין במועד הנפקתם או היווצרותם.
4. הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול כאמור, נזקפים ישירות להון בסעיף נפרד.

דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר,	ליום 31 במרס,	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי שקלים חדשים		

נכסים

911	718	680	נכסי מסים נדחים
28,279	21,768	31,696	הוצאות רכישה נדחות
1,887	1,426	2,259	נכסים בלתי מוחשיים
2,136	1,845	2,147	רכוש קבוע
6,461	1,794	8,925	נכסי זכות שימוש
116,669	75,516	129,074	נכסי ביטוח משנה
30,318	32,327	45,759	חייבים ויתרות חובה
1,179	19,459	1,193	הלוואות לחברות קשורות
42,397	40,364	49,117	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
34,384	21,629	35,485	נכסי חוב סחירים
735	-	806	אחרות
35,119	21,629	36,291	סה"כ השקעות פיננסיות
71,313	40,338	52,967	מזומנים ושווי מזומנים
336,669	257,184	360,108	

סך כל הנכסים

הון והתחייבויות

הון (באור 5)

1	1	1	הון מניות
40,046	40,046	40,046	פרמיה על מניות
15,276	19,329	17,994	עודפים
1,428	(4,402)	3,230	קרנות הון
56,751	54,974	61,271	סך כל ההון

התחייבויות

119,737	77,984	132,284	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
433	422	419	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
149,765	116,435	153,077	זכאים ויתרות זכות
6,299	2,284	9,178	התחייבויות בגין חכירות
3,684	2,074	3,879	מסים שוטפים לשלם
-	3,011	-	התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים
279,918	202,210	298,837	סך כל ההתחייבויות
336,669	257,184	360,108	סך כל ההון וההתחייבויות

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים (המשך)**דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי שקלים חדשים			
645,890	100,701	153,440	פרמיות שהורווחו ברוטו
645,890	100,701	153,440	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(3,265)	(710)	1,463	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
336,361	47,428	81,251	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
5,509	1,099	2,258	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים
338,605	47,817	84,972	סך כל ההכנסות
299,025	72,615	72,767	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
285,254	70,517	68,568	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
13,771	2,098	4,199	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
189,028	24,266	43,516	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
120,199	21,097	30,441	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,055)	6	-	הוצאות אחרות
903	(617)	1,948	הוצאות (הכנסות) מימון
322,846	46,850	80,104	סך כל ההוצאות
15,759	967	4,868	רווח לפני מסים על ההכנסה
6,778	157	2,150	מסים על ההכנסה
8,981	810	2,718	רווח נקי
			רווח כולל אחר:

**רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים
תנאים ספציפיים:**

(593)	(392)	291	רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
209	133	(102)	השפעת המס בגין רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
7,082	1,127	1,613	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
6,698	868	1,802	סה"כ רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר, נטו שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
15,679	1,678	4,520	רווח כולל

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים (המשך)

מגזרי פעילות

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי שקלים חדשים	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
153,440	-	-	108,482	44,958	פרמיות שהורווחו ברוטו
153,440	-	-	108,482	44,958	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,463	-	1,382	53	28	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
81,251	-	-	64,924	16,327	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
2,258	-	2,258	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
84,972	-	3,640	64,977	16,355	סך כל ההכנסות
72,767	-	-	44,361	28,406	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
68,568	-	-	42,006	26,562	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,199	-	-	2,355	1,844	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
43,516	-	-	39,760	3,756	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
30,441	598	4,567	18,459	6,817	הוצאות הנהלה וכלליות
1,948	12	1,901	-	35	הוצאות מימון
80,104	610	6,468	60,574	12,452	סך כל ההוצאות
4,868	(610)	(2,828)	4,403	3,903	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,923	-	1,894	15	14	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
6,791	(610)	(934)	4,418	3,917	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 במרס, 2022					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי שקלים חדשים	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
132,284	-	-	92,627	39,657	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
3,210	-	-	2,172	1,038	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים (המשך)

מגזרי פעילות

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
100,701	-	-	60,661	40,040	פרמיות שהורווחו ברוטו
100,701	-	-	60,661	40,040	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(710)	-	(710)	-	-	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
47,428	-	-	38,093	9,335	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
1,099	-	1,099	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
47,817	-	389	38,093	9,335	סך כל ההכנסות
72,615	-	-	42,344	30,271	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
70,517	-	-	40,235	30,282	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,098	-	-	2,109	(11)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
24,266	-	-	21,419	2,847	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
21,097	(113)	1,870	12,804	6,536	הוצאות הנהלה וכלליות
6	-	6	-	-	הוצאות אחרות
(617)	20	(560)	-	(77)	הוצאות (הכנסות) מימון
46,850	(93)	1,316	36,332	9,295	סך כל ההוצאות
967	93	(927)	1,761	40	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
735	-	735	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
1,702	93	(192)	1,761	40	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 במרס, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
77,984	-	-	54,081	23,903	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
2,468	-	-	1,407	1,061	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים (המשך)

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022				
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
מבוקר				
אלפי שקלים חדשים				
645,890	-	-	469,694	176,196
645,890	-	-	469,694	176,196
-	-	-	-	-
(3,265)	-	(3,379)	76	38
336,361	-	-	278,626	57,735
5,509	-	5,509	-	-
338,605	-	2,130	278,702	57,773
299,025	-	-	168,941	130,084
285,254	-	-	160,085	125,169
13,771	-	-	8,856	4,915
189,028	-	-	175,673	13,355
120,199	(444)	10,089	79,540	31,014
(1,055)	-	(1,055)	-	-
903	91	812	-	-
322,846	(353)	9,846	264,069	49,284
15,759	353	(7,716)	14,633	8,489
6,530	-	6,628	(65)	(33)
22,289	353	(1,088)	14,568	8,456

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי
משנה
פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
והכנסות מימון
הכנסות מעמלות ממבטח משנה
הכנסות מניהול הסדרים רפואיים
ושירותי תפעול

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות
בגין חוזי ביטוח, ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה
בתשלומים ושינוי בהתחייבויות
בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות
בגין חוזי ביטוח, בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות
רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על
ההכנסה

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על
ההכנסה

ליום 31 בדצמבר, 2021				
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
מבוקר				
אלפי שקלים חדשים				
119,737	-	-	81,028	38,709
3,068	-	-	1,963	1,105

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם
תלוי תשואה, ברוטו
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם
תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים (המשך)

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	15,276	1,663	(235)	56,751
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)					
-	-	-	1,613	-	1,613
-	-	2,718	-	-	2,718
-	-	-	-	189	189
1	40,046	17,994	3,276	(46)	61,271
יתרה ליום 31 במרץ, 2023					
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	18,519	(5,419)	149	53,296
יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)					
-	-	-	1,127	-	1,127
-	-	810	-	-	810
-	-	-	-	(259)	(259)
1	40,046	19,329	(4,292)	(110)	54,974
יתרה ליום 31 במרץ, 2022					
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	18,519	(5,419)	149	53,296
-	-	(12,224)	-	-	(12,224)
-	-	-	7,082	-	7,082
-	-	8,981	-	-	8,981
-	-	-	-	(384)	(384)
1	40,046	15,276	1,663	(235)	56,751
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022					



DavidShield



**דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ**

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ
www.davidshield.co.il | + 972-9-8920920